

中国商业银行负债结构的变化、特征、原因及其对银行的影响

厦门大学经济学院金融系 白玉玲

[摘要]随着中国金融市场的不断发展,中国商业银行经营的业务日益朝着多元化方向发展,其负债结构也发生了重大变化。本文将从近几年中国商业银行的信贷资金平衡表入手,分析其负债结构的变化、特征、原因及其对银行的影响。
[关键词]商业银行 负债结构 变化 原因 影响

一、中国商业银行负债结构变化、特征及原因

(一)中国商业银行负债结构变化表(2003年到2007年10月):

表1 中国商业银行人民币信贷资金平衡表(资金来源)

(年底余额)单位:亿元

项 目	2003	2004	2005	2006	2007(截止到10月为止)
资金来源合计	225313.3	262740.0	302042.8	365168.3	441368.7
各项存款	208055.6	241424.3	287169.5	335434.1	378483.7
企业存款	72487.1	84669.5	96143.7	113215.7	131642.9
财政存款	5126.9	6236.2	7996.3	10926.7	23419.9
机关团体存款	6727.7	8152.4	12052.3	15045.9	18015.2
城乡储蓄存款	103617.7	119555.4	141051.0	161587.3	163883.2
农业存款	4898.3	5526.3	6203.8	7414.0	8604.1
委托及信托类存款	2458.1	3008.6	3461.8	2759.3	3043.2
其他类存款	12740.0	14276.0	20260.7	24485.3	29875.4
金融债券	2226.3	3954.7	5672.8	6483.4	10106.0
对国际金融机构负债	483.0	562.3	641.6	926.3	931.5
流通中现金	19746.0	21468.3	24031.7	27072.6	28317.8
其他	-5197.2	-4669.7	-15472.7	-4748.2	21241.6

资料来源:根据《中国统计年鉴》和中国人民银行网站数据统计而得

(二)变化情况、特征及原因分析:

由表1可知,从2003年到2007年10月为止,我国商业银行总体的负债金额呈逐年上升趋势,由2003年的225313.3亿元增加到2007年的441368.7亿元,其中商业银行的负债结构发生了如下变化:

商业银行的存款负债总量大幅度上升,其中各项存款负债的数量都有明显增加;

2003年至2007年10月,我国商业银行吸收的存款总量由208055.6亿元增加到378483.7亿元,这是其吸收的各项存款均有不同程度增长共同作用的结果:

(1)企业存款

企业存款是企业生产经营的过程中有暂时闲置的资金或为了方便业务往来(如转账等)而存放在银行的款项。表1数据显示,从2003年至2007年10月,企业的存款呈不断上升趋势,这主要是由于随着中国改革开放,中国的中小企业迅速发展,企业数量大幅增加,其生产规模不断扩大,生产经营所需要的资金也不断增加,从而导致了企业存款的增加。

(2)城乡储蓄存款

城乡储蓄存款是公众个人的钱,主要来自城乡居民暂时不用、为了今后消费而存入银行的闲散资金,它体现了国民收入的再分配,因而其与国民收入的变化密切相关。表1数据显示,从2003年至2007年10月,城乡储蓄存款呈逐年上升趋势,这主要是由于随着经济的发展,国民收入不断增加,城乡居民手中闲置的钱多了,央行又不断提高储蓄存款的利率,而且把钱存在银行更安全,这些都刺激了老百姓将手头多余的钱存进银行以获得利息收入并保障资金安全,所以储蓄存款不断增加。

(3)财政存款、机关团体存款和农业存款

财政存款是财政部门通过税收手段集中起来的、还没有分配而放在银行的一部分存款,财政存款的逐年增加是由于我国国民收入的不断提高导致了政府部门税收收入的增加。而机关团体存款和农业存款是通过财政部门拨款获得的,其数量的增加取决于财政存款的增加,尤其是农业存款的增加,体现了政府重视“三农”问题,加大拨款力度以促进农业发展。

(4)委托及信托类存款和其他类存款

委托及信托类存款和其他类存款是由于银行开展委托、信托及其他业务所产生的存款。表 1 显示,二者数量在 2003 到 2007 年间有大幅增长,尤其是其他类存款,2007 年比 2003 年增长了 134.5%!这是银行大力开展金融创新,不断拓展金融业务的结果。

商业银行的非存款负债总量也大幅上升,其中各个非存款负债项目的数量都有增长

(1)金融债券

金融债券是商业银行为满足长期资金需求而发行的债券,包括资本性和一般性债券,以金融债券融资的形式属于主动负债管理,2003 年到 2007 年,我国商业银行发行的金融债券由 2226.3 亿元增加到 10106 亿元,增长了 4 倍多,这主要得益于我国金融市场的发展和金融工具的创新,使得我国商业银行有了更为广泛的融资渠道,可以以发行债券的形式从金融市场上获得资金。

(2)对国际金融机构负债

对国际金融机构负债主要是指商业银行从国际货币市场上借入资金以获取流动性。2003 年到 2007 年,我国商业银行对国际金融机构负债由 483 亿元上升至 931.5 亿元,上升近一倍,这主要是因为随着我国对外开放的深入以及加入了 WTO,我国的商业银行可以不再只局限于从国内金融市场获得资金,还可以从国际市场上获取资金以满足其流动性。

(3)流通中现金和其他

流通中现金指的是商业银行在办理业务时利用时间差所暂时占用的现金,而其他非存款负债主要有回购协议、同业拆借等等,二者的发展与银行金融业务的扩大密不可分。如表 1 所示,03 年到 07 年,二者数量都有显著增长,尤其是其他非存款负债由原来的一 5197.2 亿元变为 21241.6 亿元,其变化之大正是由于我国商业银行业务不断扩展的结果。

我国商业银行仍然主要是以吸收被动型负债资金来源(存款)为主,主动型负债资金来源(非存款)占次要地位,但该状况正在发生改变。

表 2 中国商业银行负债结构比例变化表

项 目	2003	2004	2005	2006	2007(截止到 10 月为止)
存款负债/资金来源合计	92.34%	91.89%	95.08%	91.86%	85.75%
非存款负债/资金来源合计	7.66%	8.11%	4.92%	8.14%	13.73%

从表 2 中,我们可以明确看出,虽然主动负债型资金来源的数量逐年上升,但仍远低于被动型负债资金来源的增长速度,在商业银行资金来源中,存款依然是其主要的资金来源。从 2003 年到 2006 年,存款负债的数量占了其资金来源的 90% 以上,而非存款负债的数量只占了其资金来源不到 9% 的比重,这主要是由于我国金融市场还不够完善造成的。但随着我国金融市场的不断发展和金融工具的创新,商业银行融资的渠道大大扩展,商业银行开始由被动负债管理转变为主动负债管理,存款负债的数量占其资金来源的比重有所下降,而非存款负债的数量占其资金来源的比重却有所上升,2007 年的比率正体现了这一点。

二、中国商业银行负债结构变化所带来的影响

由上述分析,我们可以得到以下结论:我国商业银行总体的负债金额呈逐年上升趋势,其中存款负债和非存款负债的数量都各自有所增加,但存款负债的数量占其资金来源仍远大于非存款负债的数量占其资金来源的比重。

这样的负债结构使得商业银行的融资渠道较为单一,对存款的依赖性过大,万一由于宏观政策或受经济波动等影响,银行吸收不到足够存款作为其资金来源,就会发生流动性不足和经营风险。如在过去很长一段时期里,我国的商业银行将存款作为银行经营的最重要的目标,甚至出现了为了增加存款而进行不计成本的恶性竞争现象。近年来在利润的压力下,部分商业银行又将负债管理的重点放在低成本的活期存款上,但由于新增的贷款业务大多投向贷款期限较长的住房按揭、基础设施类贷款,这样由于资产和负债的期限不对称,万一出现宏观经济不稳定现象,这些商业银行就会出现流动性风险和利率风险。因此,要将我国商业银行的负债管理从传统的只注重存款转移到注重负债结构的多样化,由被动负债管理转变为主动负债管理。其主要做法有:

1.继续推动债券市场的发展。金融债券市场是商业银行融资的重要渠道之一,通过发行金融债券进行融资,具有融资成本低、速度快等优点。因此,我国应大力发展金融债券市场,同时鼓励各商业银行利用自身声誉、信息等方面的优势发行金融债券进行融资,拓宽其资金来源,改善银行的负债结构。

2.促进货币市场的发展。中央银行应当进一步采取措施,鼓励商业银行积极参与货币市场业务,尤其是鼓励中小商业银行参与货币市场调剂的余缺。这样可以降低银行存款的比重,从而使其负债结构多元化,降低风险。

3.开展金融产品创新活动。政府要积极鼓励我国商业银行开展金融产品创新活动,通过设计多样化的金融工具(如远期、互换等)来满足客户的需求,从而改善其负债结构。

参考文献

[1] 中国统计年鉴(2004~2006). 中华人民共和国国家统计局网站
[2] 陈浪南,李子白. 商业银行经营管理[M]. 中国金融出版社